

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR  
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE  
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

## **METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **İÇİNDEKİLER**

### **SAYFA**

**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

**1-2**

**KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI**

**3-4**

**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

**5**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

**6-7**

**FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**8-46**

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ**

**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                      |                                | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30 Eylül 2020</b>                        | <b>31 Aralık 2019</b>                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                     |                                |                                             |                                           |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                               |                                |                                             |                                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                            | 3                              | 825.633                                     | 651.509                                   |
| Finansal Yatırımlar                                                  | 4                              | 3                                           | 256.535                                   |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4                              | 3                                           | 256.535                                   |
| Ticari Alacaklar                                                     | 6                              | 339.419                                     | 105.145                                   |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                              | 5-6                            | 202.290                                     | 93.417                                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                      | 6                              | 137.129                                     | 11.728                                    |
| Diğer Alacaklar                                                      | 7                              | 14.560.991                                  | 19.820.867                                |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                               | 5-7                            | 14.544.643                                  | 19.814.202                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                       | 7                              | 16.348                                      | 6.665                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                               | 8                              | 505.458                                     | 311.715                                   |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                          | 5-8                            | --                                          | --                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                  | 8                              | 505.458                                     | 311.715                                   |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar                              | 10                             | 6.346                                       | 13.064                                    |
| Diğer dönen varlıklar                                                | 18                             | 998.671                                     | 1.219.084                                 |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                        |                                | <b>17.236.521</b>                           | <b>22.377.919</b>                         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                               |                                |                                             |                                           |
| Finansal Yatırımlar                                                  | 4                              | 1.142.917.222                               | 1.051.954.287                             |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4                              | 1.142.917.222                               | 1.051.954.287                             |
| Diğer Alacaklar                                                      | 7                              | 2.291.085                                   | 1.929.944                                 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                               | 5-7                            | 2.221.945                                   | 1.911.944                                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                       | 7                              | 69.140                                      | 18.000                                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                        | 11                             | 4.500.000                                   | 4.500.000                                 |
| Maddi Duran Varlıklar                                                | 12                             | 456.407                                     | 510.051                                   |
| - Taşıtlar                                                           | 12                             | 443.770                                     | 492.476                                   |
| - Mobilya ve Demirbaşlar                                             | 12                             | 12.637                                      | 17.575                                    |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                            | 13                             | 211.169                                     | 443.895                                   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                        | 14                             | 9.815                                       | 22.591                                    |
| - Haklar                                                             | 14                             | 9.815                                       | 22.591                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                               | 8                              | 1.018.046                                   | 1.271.187                                 |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                          | 5-8                            | --                                          | --                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                  | 8                              | 1.018.046                                   | 1.271.187                                 |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                        |                                | <b>1.151.403.744</b>                        | <b>1.060.631.955</b>                      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                              |                                | <b>1.168.640.265</b>                        | <b>1.083.009.874</b>                      |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ**

**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                  |                                |                                                           |                                                          |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |                                |                                                           |                                                          |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                          | 9                              | 333.020                                                   | 244.480                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar           | 9                              | 333.020                                                   | 244.480                                                  |
| - Banka Kredileri                                                 | 9                              | --                                                        | --                                                       |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                  | 9-13                           | 333.020                                                   | 244.480                                                  |
| Ticari Borçlar                                                    | 6                              | 238.859                                                   | 156.400                                                  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                               | 5-6                            | 194.638                                                   | 122.438                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                       | 6                              | 44.221                                                    | 33.962                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                  | 16                             | 66.594                                                    | 41.820                                                   |
| Diğer Borçlar                                                     | 7                              | 26.070.747                                                | 31.677.204                                               |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                | 5-7                            | 26.040.747                                                | 31.677.204                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                        | 7                              | 30.000                                                    | --                                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                           |                                | 3.786.207                                                 | 3.742.242                                                |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar              | 17                             | 70.325                                                    | 26.360                                                   |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                   | 15                             | 3.715.882                                                 | 3.715.882                                                |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                   | 18                             | 407.747                                                   | 249.724                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler      | 18                             | 407.747                                                   | 249.724                                                  |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           |                                | <b>30.903.174</b>                                         | <b>36.111.870</b>                                        |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |                                |                                                           |                                                          |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                          | 9                              | 10.308                                                    | 264.297                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Borçlanmalar                  | 9                              | 10.308                                                    | 264.297                                                  |
| - Banka Kredileri                                                 | 9                              | --                                                        | --                                                       |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                  | 9-13                           | 10.308                                                    | 264.297                                                  |
| Diğer Borçlar                                                     | 7                              | 239.749.317                                               | 269.257.654                                              |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                | 5-7                            | 239.749.317                                               | 269.257.654                                              |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                           | 17                             | 111.431                                                   | 103.339                                                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar              | 17                             | 111.431                                                   | 103.339                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                      | 24                             | 22.614.181                                                | 17.293.699                                               |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           |                                | <b>262.485.237</b>                                        | <b>286.918.989</b>                                       |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       |                                | <b>293.388.411</b>                                        | <b>323.030.859</b>                                       |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                |                                |                                                           |                                                          |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                     |                                | <b>875.251.854</b>                                        | <b>759.979.015</b>                                       |
| Ödenmiş Sermaye                                                   | 19                             | 300.000.000                                               | 300.000.000                                              |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                         | 19                             | 15.583.748                                                | 15.583.748                                               |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                              | 19                             | 24.162.856                                                | 24.162.856                                               |
| Geri Alınmış Paylar                                               | 19                             | (80.305)                                                  | (80.305)                                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş            |                                |                                                           |                                                          |
| Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler                                | 19                             | (64.999)                                                  | (77.885)                                                 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 19                             | (64.999)                                                  | (77.885)                                                 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                               | 19                             | 139.226                                                   | 139.226                                                  |
| - Yasal Yedekler                                                  | 19                             | 139.226                                                   | 139.226                                                  |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                                     | 19                             | 420.251.375                                               | 288.164.691                                              |
| Net Dönem Karı / Zararı                                           | 19                             | 115.259.953                                               | 132.086.684                                              |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                         |                                | <b>875.251.854</b>                                        | <b>759.979.015</b>                                       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                           |                                | <b>1.168.640.265</b>                                      | <b>1.083.009.874</b>                                     |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2020 VE 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                         |    | Bağımsız<br>Denetimden | Bağımsız<br>Denetimden | Bağımsız<br>Denetimden | Bağımsız<br>Denetimden |
|---------------------------------------------------------|----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                         |    | Geçmemiş               | Geçmemiş               | Geçmemiş               | Geçmemiş               |
| Dipnot                                                  |    | 01 Ocak -              | 01 Ocak -              | 01 Temmuz -            | 01 Temmuz -            |
| Referansları                                            |    | 30 Eylül 2020          | 30 Eylül 2019          | 30 Eylül 2020          | 30 Eylül 2019          |
| KAR VEYA ZARAR KISMI                                    |    |                        |                        |                        |                        |
| Hasılat                                                 |    | --                     | --                     | --                     | --                     |
| Satışların Maliyeti                                     |    | --                     | --                     | --                     | --                     |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                        |    | --                     | --                     | --                     | --                     |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | 20 | (2.704.443)            | (3.173.786)            | (872.011)              | (989.328)              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      | 21 | 3.513.957              | 3.057.397              | 973.090                | 961.239                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                      | 21 | (1.185.827)            | (2.524.647)            | (203.033)              | (838.889)              |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                             |    | (376.313)              | (2.641.036)            | (101.954)              | (866.978)              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                       | 22 | 121.032.529            | 44.172.332             | 75.481.042             | 7.725.678              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                       | 22 | (36.556)               | (8.754.870)            | (17.159)               | 452.846                |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) |    | 120.619.660            | 32.776.426             | 75.361.929             | 7.311.546              |
| Finansman Gelirleri                                     | 23 | 41.548                 | 80.847                 | 17.825                 | 4.416                  |
| Finansman Giderleri                                     | 23 | (84.408)               | (259.713)              | (30.014)               | (30.639)               |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)       |    | 120.576.800            | 32.597.560             | 75.349.740             | 7.285.323              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri            |    |                        |                        |                        |                        |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                             | 24 | --                     | --                     | --                     | --                     |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                        | 24 | (5.316.847)            | (3.696.949)            | (3.757.192)            | (601.687)              |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)              |    | 115.259.953            | 28.900.611             | 71.592.548             | 6.683.636              |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                     |    | 115.259.953            | 28.900.611             | 71.592.548             | 6.683.636              |
| Dönem Karı (Zararının) Dağılımı                         |    |                        |                        |                        |                        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                             |    | --                     | --                     | --                     | --                     |
| Ana Ortaklık Payları                                    |    | 115.259.953            | 28.900.611             | 71.592.548             | 6.683.636              |
| Pay Başına Kazanç (Kayıp)                               | 25 | 0,3842                 | 0,0963                 | 0,2386                 | 0,0223                 |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2020 VE 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                                                         |    | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                         |    | <i>Geçmemiş</i>                | <i>Geçmemiş</i>                | <i>Geçmemiş</i>                | <i>Geçmemiş</i>                |
| <i>Dipnot</i>                                                                                           |    | <i>01 Ocak -</i>               | <i>01 Ocak -</i>               | <i>01 Temmuz -</i>             | <i>01 Temmuz -</i>             |
| <i>Referansları</i>                                                                                     |    | <i>30 Eylül 2020</i>           | <i>30 Eylül 2019</i>           | <i>30 Eylül 2020</i>           | <i>30 Eylül 2019</i>           |
|                                                                                                         |    |                                |                                |                                |                                |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                              |    | <b>115.259.953</b>             | <b>28.900.611</b>              | <b>71.655.260</b>              | <b>6.683.636</b>               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI<br/>GELİRLER (GİDERLER)</b>                                                           |    | <b>12.886</b>                  | <b>29.337</b>                  | <b>1.569</b>                   | <b>34.277</b>                  |
| <i>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</i>                                             |    | <i>16.521</i>                  | <i>37.611</i>                  | <i>2.012</i>                   | <i>43.786</i>                  |
| - Tanımlanmış Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm Kazançları<br>(Kayıpları)                                 | 17 | 16.521                         | 37.611                         | 2.012                          | 43.786                         |
| <i>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacak Diğer<br/>Kapsamlı Gelire İlişkin<br/>Vergiler</i> |    | <i>(3.635)</i>                 | <i>(8.274)</i>                 | <i>(443)</i>                   | <i>(9.509)</i>                 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm Kazançları<br>(Kayıpları), Vergi Etkisi                   | 24 | (3.635)                        | (8.274)                        | (443)                          | (9.509)                        |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI<br/>GELİR (GİDER)</b>                                                                |    | <b>115.272.839</b>             | <b>28.929.948</b>              | <b>71.656.829</b>              | <b>6.717.913</b>               |
| <i>Toplam Kapsamlı Gelirin<br/>(Giderin) Dağılımı</i>                                                   |    |                                |                                |                                |                                |
| <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>                                                                      |    | --                             | --                             | --                             | --                             |
| <i>Ana Ortaklık Payları</i>                                                                             |    | 115.272.839                    | 28.929.948                     | 71.656.829                     | 6.717.913                      |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                          | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltme Farkları | Paylara İlişkin Primler | Geri Alınmış Paylar | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Birikmiş Karlar / Zararlar          |                                     |                      | Toplam Özsermaye   |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                          |                    |                           |                         |                     | Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları                            | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) | Dönem Kar / (Zararı) |                    |
| <b>01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>                    | <b>300.000.000</b> | <b>15.583.748</b>         | <b>24.162.856</b>       | <b>(4.690.398)</b>  | <b>(33.955)</b>                                                                            | <b>4.749.319</b>                    | <b>717.425.999</b>                  | <b>(438.780.114)</b> | <b>618.417.455</b> |
| <b>TFRS 16 UYARLAMA ETKİSİ</b>                                           | --                 | --                        | --                      | --                  | --                                                                                         | --                                  | (35.552)                            | --                   | (35.552)           |
| <b>01 Ocak 2019 İtibariyle Yeniden Düzenlenen Bakiyeler (Dönem Başı)</b> | <b>300.000.000</b> | <b>15.583.748</b>         | <b>24.162.856</b>       | <b>(4.690.398)</b>  | <b>(33.955)</b>                                                                            | <b>4.749.319</b>                    | <b>717.390.447</b>                  | <b>(438.780.114)</b> | <b>618.381.903</b> |
| Transferler                                                              | --                 | --                        | --                      | --                  | --                                                                                         | --                                  | (438.780.114)                       | 438.780.114          | --                 |
| Payların Geri Alım İşlemleri                                             | --                 | --                        | --                      | --                  | --                                                                                         | --                                  | --                                  | --                   | --                 |
| Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) (*)                               | --                 | --                        | --                      | (3.808.299)         | --                                                                                         | 3.808.299                           | (3.808.299)                         | --                   | (3.808.299)        |
| Toplam Kapsamlı Gelir /Gider                                             | --                 | --                        | --                      | --                  | 29.337                                                                                     | --                                  | --                                  | 28.900.611           | 28.929.948         |
| <b>30 Eylül 2019 İtibariyle Bakiyeler ( Dönem Sonu )</b>                 | <b>300.000.000</b> | <b>15.583.748</b>         | <b>24.162.856</b>       | <b>(8.498.697)</b>  | <b>(4.618)</b>                                                                             | <b>8.557.618</b>                    | <b>274.802.034</b>                  | <b>28.900.611</b>    | <b>643.503.552</b> |
| <b>01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>                    | <b>300.000.000</b> | <b>15.583.748</b>         | <b>24.162.856</b>       | <b>(80.305)</b>     | <b>(77.885)</b>                                                                            | <b>139.226</b>                      | <b>288.164.691</b>                  | <b>132.086.684</b>   | <b>759.979.015</b> |
| Transferler                                                              | --                 | --                        | --                      | --                  | --                                                                                         | --                                  | 132.086.684                         | (132.086.684)        | --                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir /Gider                                             | --                 | --                        | --                      | --                  | 12.886                                                                                     | --                                  | --                                  | 115.259.953          | 115.272.839        |
| <b>30 Eylül 2020 İtibariyle Bakiyeler ( Dönem Sonu )</b>                 | <b>300.000.000</b> | <b>15.583.748</b>         | <b>24.162.856</b>       | <b>(80.305)</b>     | <b>(64.999)</b>                                                                            | <b>139.226</b>                      | <b>420.251.375</b>                  | <b>115.259.953</b>   | <b>875.251.854</b> |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                              |                        | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                                                                              |                        | <i>Geçmemiş</i>                | <i>Geçmemiş</i>                |
| Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)                                                                                                                          | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.09.2020          | 01.01.-<br>30.09.2019          |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                                                               |                        | <b>(29.508.437)</b>            | <b>2.983.864</b>               |
| Dönem Zarı (Zararı)                                                                                                                                          |                        | 115.259.953                    | 28.900.611                     |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                                                              |                        | 115.259.953                    | 28.900.611                     |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                                                              |                        | --                             | --                             |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                                                                             |                        | <b>(115.761.649)</b>           | <b>(29.270.587)</b>            |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                             | 11-12-13               | 299.146                        | 331.789                        |
| Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                  |                        | (120.517.552)                  | (41.045.098)                   |
| - Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                |                        | --                             | --                             |
| - Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 4-22                   | (120.517.552)                  | (41.045.098)                   |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                           |                        | 68.578                         | (283.724)                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                                         | 16-17                  | 68.578                         | (43.994)                       |
| - Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                                                                   | 15                     | --                             | (239.730)                      |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                         |                        | (891.807)                      | 1.870.238                      |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                      | 21-23                  | (1.848.332)                    | (883.039)                      |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                      | 21-23                  | 956.525                        | 2.753.277                      |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                                 | 24                     | 5.316.847                      | 3.713.695                      |
| İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler |                        | (88.093)                       | 6.075.327                      |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                                                            |                        | 51.232                         | 67.186                         |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                                                           |                        | <b>(30.190.797)</b>            | <b>4.057.275</b>               |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                   |                        | (236.458)                      | 4.654                          |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış                                                                                                 | 5-6                    | (109.343)                      | (528)                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış                                                                                         | 6                      | (127.115)                      | 5.182                          |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                               |                        | 5.556.947                      | 2.359.801                      |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                               | 5-7                    | 5.617.770                      | (4.465.079)                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                                       | 7                      | (60.823)                       | 6.824.880                      |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                                                                    |                        | 59.398                         | (1.478.700)                    |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                                                  | 5-8                    | --                             | --                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                                                                                          | 8                      | 59.398                         | (1.478.700)                    |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                                     |                        | 84.604                         | (815.018)                      |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                                       | 5-6                    | 74.269                         | (716.072)                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                               | 6                      | 10.335                         | (98.946)                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                          | 16                     | 24.774                         | 3.930                          |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                               |                        | (36.065.216)                   | 5.170.950                      |
| - İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                                   | 5-7                    | (36.095.216)                   | 6.124.240                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                                                           | 7                      | 30.000                         | (953.290)                      |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                                                 |                        | 385.154                        | (1.188.342)                    |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                                                    | 18                     | 227.131                        | (735.419)                      |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                                                                | 18                     | 158.023                        | (452.923)                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                                                             |                        | <b>(30.692.493)</b>            | <b>3.687.299</b>               |
| Ödenen Faiz                                                                                                                                                  | 23                     | --                             | (818.331)                      |
| Alınan Faiz                                                                                                                                                  | 23                     | 1.184.056                      | 114.896                        |
| Vergi Ödemeleri                                                                                                                                              | 10                     | --                             | --                             |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                             |                        | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                             |                        | <i>Geçmemiş</i>                | <i>Geçmemiş</i>                |
| Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)                                                                         | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.09.2020          | 01.01.-<br>30.09.2019          |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                        | <b>29.899.242</b>              | <b>15.297.165</b>              |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Girişleri | 4                      | 29.899.242                     | 15.297.165                     |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                            |                        | <b>(216.681)</b>               | <b>(18.298.809)</b>            |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                    |                        | --                             | (14.216.042)                   |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                            | 9                      | --                             | (14.216.042)                   |
| Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                              | 9                      | (216.681)                      | (274.468)                      |
| İşletmenin kendi paylarını almasından / satmasından kaynaklanan nakit çıkışları/girişleri                   | 22                     | --                             | (3.808.299)                    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)</b>                                                    |                        | <b>174.124</b>                 | <b>(17.780)</b>                |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                 |                        | <b>651.509</b>                 | <b>37.736</b>                  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                 |                        | <b>825.633</b>                 | <b>19.956</b>                  |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Metro Holding") (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van'da kurulmuş olup, ünvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 597335 sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, bu surette şirketleri ve yatırımları geliştirmek, sonrasında çıkış stratejileri çerçevesinde sermaye kazancı elde etmek ve yatırım, finansman, organizasyon ile yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket'in genel merkezi Reşadiye Caddesi, Cumhuriyet Köyü No:18 Beykoz / İstanbul 'dur.

30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 8 kişidir. (31.12.2019:8). Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'dir.

Şirket'in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye'de olup Şirket 09.08.2017 tarihinde Gürcistan'da Tesis ve otel işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Legend Hotel Batumi JSC'nin hisselerinin tamamını iktisap etmiştir. Şirket'in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklıkların faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

Yatırım faaliyetleri  
Tesis ve otel işletmeciliği  
Seyahat işletmeciliği  
Et ve et ürünleri üretimi  
Maden  
Enerji

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel"); 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum, fiili adresi ise Mtsvane Caddesi No:1 Batum'dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. İştirak edilme tarihi 09 Ağustos 2017'dir. Şirket Legend Hotel Batumi'nin %5 hissesini 29.508.337 TL'ye 18.06.2020 tarihinde Metro Avrasya Investment Georgia JSC şirketine satmıştır. Bu satış işleminden sonra bağlı ortaklık oranı %95 olmuştur.

Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi ("Metro Enerji"); Faaliyet konusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan gerekli lisansları alarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, elektrik üretmek ve müşterilere satmaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 10 Eylül 2011'dir.

Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Metro Maden"); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007'dir.

Pita İkram ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. ("Pita İkram"); Faaliyet konusu gıda alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015'tir.

Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. ("Metro Seyahat"); Faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

alıp- satmaktır. İştirak edilme tarihi 12 Şubat 2009'dur.

*Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş. ("Metro Travel")*: 11 Şubat 2010 tarihinde 'Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ünvanı altında kurulmuş ve iştirak edilmiştir. 5 Eylül 2015 tarihinde Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş. ünvanını almış ve nevi değişikliği olmuştur. Faaliyet konuları; yurtiçi ve yurtdışı turistik gezi düzenlemek, karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi- yurtdışı uçak bileti satmak, turizme yönelik otel işletmeciliğidir.

*Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et")*: Faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Van-Et halka açık olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

*MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet")*: Faaliyet konusu Petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işleri yapmaktır. İştirak edilme tarihi 31 Aralık 2010'dur. Mepet halka açık olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

*Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Samsun Gıda")*: Faaliyet konusu havaalanları kargo terminal işletmeciliği, her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, tesis işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir. Şirket'in 2015 yılı içerisindeki sermaye artışına katılmaması nedeniyle iştirak oranı %4,82'ye düşmüştür.

*Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Van-Bes")*: Faaliyet konusu Küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı, satımı, ithali ve ihracıdır. İştirak edilme tarihi 21 Eylül 2017'dir. Şirket'e iştirak oranı %99,85'tir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS Taksonomisi" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, 3 Ekim 2020 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tabloları hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

*30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)  
TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)  
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri  
TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler  
TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler  
TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)  
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu  
TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)  
TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)  
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

*30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri  
TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

**2.b Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 30 Eylül 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**2.c Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi**

Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 05.03.2014 tarihinde yayımlanan ve 31 Aralık 2013 hesap döneminden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak 13 no'lu "Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında finansal tablolarını düzenlemiştir. İlgili tebliğdeki tanıma göre;

- Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İlgili tebliğe göre; "TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar" Standardının 4'üncü paragrafına eklenen c bendinde "Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS'nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir" düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülasyon dalgalanma olduğunu düşünmesi durumunda bu etkileri indirgeyerek finansal tablolara yansıtır.

Herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklığın, satın alım tarihinin bilanço tarihine yakın gerçekleşmesi durumunda maliyet değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

| Ortaklığın Ünvanı       | Sahiplik Oranı (%) |                |
|-------------------------|--------------------|----------------|
|                         | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019 |
| Metro Seyahat           | 100%               | 100%           |
| Metro Enerji            | 100%               | 100%           |
| Metro Maden             | 100%               | 100%           |
| Pita İkram              | 100%               | 100%           |
| Metro Travel            | 100%               | 100%           |
| Legend Hotel Batumi JSC | 95%                | 100%           |
| Vanbes Besicilik A.Ş.   | 99,85%             | 99,85%         |
| Van-Et                  | 51,00%             | 51,00%         |
| Mepet                   | 47,27%             | 47,27%         |
| Samsun Gıda             | 4,82%              | 4,82%          |

**Covid-19'un Finansal Yatırımlar Üzerindeki Etkileri**

Ülkemizi ve dünyayı etkisi altına Covid 19 sağlık krizi, küresel olduğu kadar bölgesel olarak da ekonomik koşulları olumsuz etkilemiştir. Bu çerçevede Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal yatırımlarındaki operasyonel durumlarını değerlendirmiş ve bu değerlendirme ışığında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında söz konusu

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

değerlerde bir değişiklik ihtiyacı doğup doğmadığının analizini gerçekleştirmiştir. Şirket, bu analiz sonucunda söz konusu yatırımlara ilişkin iş planları ve rayiç değer hesaplamalarının, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla güncellenerek finansal tablolara yansıtılmasına karar vermiştir.

## **2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- a) Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

## **2.e. Muhasebe Tahminleri, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

### **Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık- yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı:**

Şirket kullanmadığı âtil duran gayrimenkulleri ile kiraladığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Şirket geçmiş dönemden devreden yatırım amaçlı gayrimenkulleri için Net Kurumsal Gayrimenkul Danışmanlık A. Ş'ye 23 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, değerleme yaptırmış olup yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2020 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için bu değerleme raporları kullanılmıştır.

### **Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri**

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.f'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.f'de açıklanmıştır.

### **Kıdem tazminatı karşılığı**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

### **Dava karşılığı**

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 15'da yer almaktadır.

**Ertelenmiş vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 24'de yer almaktadır.

**Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahminleri;**

Finansal yatırımlardan borsada işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerleri 30 Eylül 2020 Borsa İstanbul bülteninde yer alan bekleyen en iyi alış değerleri kullanılmak suretiyle tahmin edilmiştir. Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahmini yapılırken Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 20 Şubat 2020 imza tarihli şirket değerlendirme raporları kullanılmıştır. Değerleme raporlarında şirket değerinin tespitinde Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akım yöntemi kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit akım yönteminde ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

**2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

**Borçlanma Maliyeti**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında muhasebeleştirme sonrası ölçme yöntemlerinden "Gerçeğe uygun değer yöntemi"ne göre değerlendirilmektedir. Şirket, Türkiye'deki Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini SPK tarafından verilen değerlendirme lisansına sahip Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 23 Aralık 2019 tarihli muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Şirket, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar söz konusu gayrimenkulü maddi duran varlık olarak değerlendirmekte ve söz konusu varlığı muhasebeleştirme sonrası ölçümünde TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardını uygulamaktadır. Şirket, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar ve söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandığı tarihe kadar gerçekleşen değer artışını diğer kapsamlı gelir üzerinden özkaynaklarda değer artışı olarak muhasebeleştirirken, değer düşüklüğünü ise cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirmektedir. Söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflaması sonrasındaki değer artışı cari dönem kar/zararında muhasebeleştirilirken, değer düşüklüğü ise söz konusu gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanması öncesindeki dönemlerde oluşmuş yeniden değerlendirme fazlasının bulunması durumunda yeniden değerlendirme fazlası hesabından mahsup edilmekte, yeniden değerlendirme fazlasının bulunmaması durumunda kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

**Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar**

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

|                       | <u>Süre</u> |
|-----------------------|-------------|
| Taşıt araçları        | 5 yıl       |
| Döşeme ve demirbaşlar | 3-5 yıl     |

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara



**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları**

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

- **Sosyal Sigortalar Primleri**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

**Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi**

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

**Vergi**

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

## **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

### Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

### Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

## **Finansal araçlar**

### Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

### İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirket'in sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

*Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü*

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

*Finansal Yükümlülükler*

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

**Hasılat**

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

**Temettü ve faiz geliri:**

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

**Kiralama işlemleri**

**Kiracı olarak**

**Finansal kiralama**

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

**Operasyonel kiralama**

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

**Pay Başına Kazanç / (Zarar)**

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
  - i. İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - iii. Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 5).

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Bölgümlere göre raporlama**

Bölgüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiğı (sektörel bölümleme) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümleme) şeklinde ayırt edilebilen diğör bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket tek bir sektörde ve coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|               | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|---------------|----------------|----------------|
| Kasa          | 371            | 413            |
| Bankalar      |                |                |
| Vadeli (*)    | 770.062        | 647.799        |
| Vadesiz       | 55.200         | 3.297          |
| <b>Toplam</b> | <b>825.633</b> | <b>651.509</b> |

(\*) Vadeli hesapların faiz oranları %6,9- %8,7 aralığındadır.

30 Eylül 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

**4. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Finansal yatırımlar gerçeğre uygun değeri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir değışiklik yapmamıştır.

| 30 Eylül 2020                                                                    | Seviye 1    | Seviye 2    | Seviye 3  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Gerçeğre Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade) | 3           | --          | --        |
| Gerçeğre Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade) | 208.436.909 | 929.269.339 | 5.210.974 |

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

|                                                                                     | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri                                                 | 3             | 256.535        |
| - İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar                                 | --            | --             |
| - İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar                         | 3             | 256.535        |
| <b>Gerçeğre uygun değeri farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar toplamı</b> | <b>3</b>      | <b>256.535</b> |

**30 Eylül 2020**

| Gerçeğre Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | Maliyet Değeri | Değeri Artışı / Azalışı | Gerçeğre Uygun Değeri |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
| - İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar          | 2              | 1                       | 3                     |
| <b>Toplam</b>                                                        | <b>2</b>       | <b>1</b>                | <b>3</b>              |

**31 Aralık 2019**

| Gerçeğre Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara | Maliyet Değeri | Değeri Artışı / | Gerçeğre |
|----------------------------------------|----------------|-----------------|----------|
|----------------------------------------|----------------|-----------------|----------|

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020**  
**TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <i><b>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b></i>                 | <i><b>Azalışı</b></i> | <i><b>Uygun Değer</b></i> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| - İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar         | --                    | --                        |
| - İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar | 260.418               | 256.535                   |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>260.418</b>        | <b>256.535</b>            |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

|                                              | Gerçeğe<br>Uygun Değer<br>31.12.2018 | Girişler     | Çıkışlar | Değer Artışı /<br>(Azalışı) | Gerçeğe<br>Uygun Değer<br>31.12.2019 | Girişler | Çıkışlar            | Değer Artışı<br>/ (Azalışı) | Gerçeğe<br>Uygun Değer<br>30.09.2020 |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------|--------------------------------------|----------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| <b><u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u></b>      |                                      |              |          |                             |                                      |          |                     |                             |                                      |
| <b><u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal</u></b> |                                      |              |          |                             |                                      |          |                     |                             |                                      |
| <b><u>Varlıklar (Uzun Vadeli)</u></b>        |                                      |              |          |                             |                                      |          |                     |                             |                                      |
| Metro Seyahat                                | 316.882.535                          | --           | --       | 45.554.699                  | 362.437.234                          | --       | --                  | --                          | 362.437.234                          |
| Metro Enerji                                 | 3.464.900                            | --           | --       | (1.187.948)                 | 2.276.952                            | --       | --                  | --                          | 2.276.952                            |
| Samsun Gıda                                  | 2.007.317                            | --           | --       | (486.006)                   | 1.521.311                            | --       | --                  | --                          | 1.521.311                            |
| Mepet (*)                                    | 39.183.312                           | --           | --       | 30.634.226                  | 69.817.538                           | --       | --                  | 58.418.757                  | 128.236.295                          |
| Van-Et (**)                                  | 16.575.644                           | --           | --       | 1.530.059                   | 18.105.703                           | --       | --                  | 62.094.911                  | 80.200.614                           |
| Metro Maden                                  | 5.630.031                            | --           | --       | (426.780)                   | 5.203.251                            | --       | --                  | --                          | 5.203.251                            |
| Pita İkram                                   | 50.000                               | --           | --       | (42.277)                    | 7.723                                | --       | --                  | --                          | 7.723                                |
| Metro Travel                                 | --                                   | --           | --       | 2.272.062                   | 2.272.062                            | --       | --                  | --                          | 2.272.062                            |
| Legend Hotel Batumi JSC                      | 535.433.148                          | --           | --       | 54.879.365                  | 590.312.513                          | --       | (29.550.733)        | --                          | 560.761.780                          |
| Vanbes Besicilik A.Ş.                        | --                                   | 1.000        | --       | (1.000)                     | --                                   | --       | --                  | --                          | --                                   |
|                                              | <b>919.226.887</b>                   | <b>1.000</b> | --       | <b>132.726.400</b>          | <b>1.051.954.287</b>                 | --       | <b>(29.550.733)</b> | <b>120.513.668</b>          | <b>1.142.917.222</b>                 |
| <b><u>Sermaye Taahhütleri (-)</u></b>        |                                      |              |          |                             |                                      |          |                     |                             |                                      |
| Metro Enerji                                 | --                                   | --           | --       | --                          | --                                   | --       | --                  | --                          | --                                   |
| Metro Travel                                 | --                                   | --           | --       | --                          | --                                   | --       | --                  | --                          | --                                   |
| Pita İkram                                   | --                                   | --           | --       | --                          | --                                   | --       | --                  | --                          | --                                   |
| <b>Net Değer</b>                             | <b>919.226.887</b>                   | <b>1.000</b> | --       | <b>132.726.400</b>          | <b>1.051.954.287</b>                 | --       | <b>(29.550.733)</b> | <b>120.513.668</b>          | <b>1.142.917.222</b>                 |



**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

|                                              | <i>Değerleme Yöntemi</i> |                       | <i>Değerleme Rapor Tarihi</i> |                       | <i>Değerleme Şirketi</i>       |                                |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                              | <i>30 Eylül 2020</i>     | <i>31 Aralık 2019</i> | <i>30 Eylül 2020</i>          | <i>31 Aralık 2019</i> | <i>30 Eylül 2020</i>           | <i>31 Aralık 2019</i>          |
| <b><u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u></b>      |                          |                       |                               |                       |                                |                                |
| <b><u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal</u></b> |                          |                       |                               |                       |                                |                                |
| <b><u>Varlıklar ( Uzun Vadeli)</u></b>       |                          |                       |                               |                       |                                |                                |
| Metro Seyahat                                | *                        | *                     | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Metro Enerji                                 | **                       | **                    | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Samsun Gıda                                  | ***                      | ***                   | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Mepet                                        | Borsa Rayici             | Borsa Rayici          | --                            | --                    | --                             | --                             |
| Van-Et                                       | Borsa Rayici             | Borsa Rayici          | --                            | --                    | --                             | --                             |
| Metro Maden                                  | ****                     | ****                  | --                            | --                    | --                             | --                             |
| Pita İkram                                   | ****                     | ****                  | --                            | --                    | --                             | --                             |
| Metro Travel                                 | *****                    | *****                 | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Legend Hotel Batumi JSC                      | *****                    | *****                 | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Vanbes Besicilik A.Ş.                        | *****                    | *****                 | 20 Şubat 2020                 | 20 Şubat 2020         | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. |

(\*) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Maliyet Yaklaşımı (Toplama yöntemi) ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100,Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %15,8498’dir.

(\*\*) Şirket’in değerlemesinde Maliyet Yaklaşımı (Toplama Yöntemi) kullanılmıştır. Şirket’in resmi olarak varlığını sürdürmesine karşın faaliyet halinde olmaması nedeniyle sadece Toplama Yöntemi kullanılmıştır.

(\*\*\*) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme çalışmasında Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ile elde edilen değer, Pazar Değerinin hesaplamasında dikkate alınmamıştır. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminde kullanılan emsal firmaların gıda sektöründe bulunmalarına rağmen benzer faaliyet kolunda bulunmaması ve karlılık oranlarının büyük değişkenlik göstermesi sebebi ile böyle bir yol seçilmiştir. Ayrıca Samsun Gıda’nın yapı itibariyle çoğunlukla gıda sektöründe yer almasına karşın bazı diğer faaliyetlerinin bulunması da Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılmasında etkili olmuştur. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılması sonrasında İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi ile elde edilen değer ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değerler kıyaslanmış ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değer yüksek olması sebebi ile bu değer, Pazar Değeri olarak kabul edilmiştir.

(\*\*\*\*) Söz konusu bağlı ortaklıklar 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle gayri faal olduğundan, bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2019 tarihli öz kaynak değeri, bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2019 tarihli rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.

(\*\*\*\*\*) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %14,29’tur.

(\*\*\*\*\*) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edildiği belirtilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %6,13’tür.

(\*\*\*\*\*) Değerleme raporunda Şirket’in önceki dönem faaliyet sonuçları dolayısıyla Şirket’in gelecek yıllarda elde edeceği serbest nakit akımlara ilişkin pozitif projeksiyon yapılamaması ve net aktif değer yöntemi ile de Şirkete değer tespiti yapılamaması dolayısıyla şirket değerinin bulunmadığı belirtilmiş ve bu nedenle finansal tablolarda değer düşüklüğü ayrılmıştır.

## 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

### 5.1. Kısa Vadeli Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar,

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihi itibariyle kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören pay bulunmamaktadır.

### 5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

| İlişkili taraflardan alacaklar                    | 30 Eylül 2020  |                   | 31 Aralık 2019 |                   |
|---------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                   | Ticari         | Diğer             | Ticari         | Diğer             |
| <b><u>Kısa Vadeli Alacaklar</u></b>               |                |                   |                |                   |
| Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.             | 5.386          | --                | --             | --                |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.     | --             | --                | 34.201         | --                |
| Pita Turizm Seyahat Ve Taş. Tic. Ltd. Şti         | 131.311        | --                | 29.272         | --                |
| Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti | 10.000         | --                | 13.731         | --                |
| Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş         | --             | 8.265.764         | --             | 14.106.647        |
| Vanbes Besicilik A.Ş.                             | --             | 6.278.879         | --             | 5.707.555         |
| Metro Travel Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş         | 1.136          | --                | 1.723          | --                |
| Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.                | 56.332         | --                | 15.895         | --                |
| İlişkili Taraf Reeskont                           | (1.875)        | --                | (1.405)        | --                |
| <b>Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı</b>              | <b>202.290</b> | <b>14.544.643</b> | <b>93.417</b>  | <b>19.814.202</b> |
|                                                   | --             | --                |                |                   |
| <b><u>Uzun Vadeli Alacaklar</u></b>               |                |                   |                |                   |
| Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş   | --             | 2.221.945         | --             | 1.911.944         |
| <b>Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı</b>              | <b>--</b>      | <b>2.221.945</b>  | <b>--</b>      | <b>1.911.944</b>  |
| <b>İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar</b>      | <b>202.290</b> | <b>16.766.588</b> | <b>93.417</b>  | <b>21.726.146</b> |

### 5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

| İlişkili taraflara borçlar                               | 30 Eylül 2020  |                    | 31 Aralık 2019 |                    |
|----------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                          | Ticari         | Diğer              | Ticari         | Diğer              |
| <b><u>Kısa Vadeli Borçlar</u></b>                        |                |                    |                |                    |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                       | 191.134        | --                 | 86.599         | --                 |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.            | --             | 21.326             | --             | --                 |
| Metro Portföy Yönetimi A.Ş                               | 217            | --                 | 324            | --                 |
| Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş            | --             | 1.001.758          | --             | 1.020.355          |
| Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş (**) | --             | 9.795.730          | --             | 10.548.541         |
| Galip Öztürk                                             | --             | 10.703.134         | --             | 9.953.134          |
| Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş                         | --             | 2.820.351          | --             | 8.368.195          |
| Ayten Öztürk Ünal                                        | --             | 154.140            | --             | 154.525            |
| Fatma Öztürk Gümüşsu                                     | --             | 1.005.956          | --             | 1.005.956          |
| Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.                 | 7.196          | --                 | 37.355         | --                 |
| Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş                     | --             | 538.352            | --             | 626.498            |
| İlişkili Taraf Reeskont                                  | (3.909)        | --                 | (1.840)        | --                 |
| <b>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</b>                       | <b>194.638</b> | <b>26.040.747</b>  | <b>122.438</b> | <b>31.677.204</b>  |
|                                                          |                |                    |                |                    |
| Metro Avrasya Georgia Jsc (*)                            | --             | 239.749.317        | --             | 269.257.654        |
| <b>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</b>                       | <b>--</b>      | <b>239.749.317</b> | <b>122.438</b> | <b>269.257.654</b> |
| <b>İlişkili Taraflara Toplam Borçlar</b>                 | <b>194.638</b> | <b>265.790.064</b> | <b>122.438</b> | <b>300.934.858</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(\*) Metro Avrasya Georgia JSC'ye olan 239.749.317 TL tutarındaki borç Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alınması sonucunda oluşmuş olan borçtan kalan bakiyedir.

Şirket Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından doğan borcunun bir kısmını 15 Ekim 2018 tarihinde sahibi olduğu 50.000.000 (Elli Milyon) adet Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını, beher pay fiyatı 5,92-TL'den Metro Avrasya Georgia Jsc'ye satmak suretiyle kapatmıştır. Söz konusu işlem sonrasında Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından kaynaklanan 42.128.025 USD borcu kalmıştır. Şirket ile Metro Avrasya Georgia Jsc arasında imzalanan 26 Aralık 2018 tarihli protokol çerçevesinde 42.128.025 USD tutarındaki borcun Nisan 2020 tarihinden başlayarak 24 eşit taksitte ödenmesi ve dolar kurunun 6,70 TL olarak sabitlenmesi suretiyle TL'ye çevrilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır. Şirket Legend Hotel Batumi'nin %5 hissesini 29.508.337 TL'ye 18.06.2020 tarihinde Metro Avrasya Investment Georgia JSC şirketine satmıştır. Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye olan borcu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 239.749.317 TL'dir.

(\*\*) Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.'ye ("AVTUR") olan 9.795.730 TL tutarındaki borcun önemli kısmı, Şirket tarafından 8 Temmuz 2015 tarihinde AVTUR'a satılan Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. paylarının satış bedelinin 21 Şubat 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 10.271.266 TL tutarında revize edilmesinden ve söz konusu revize işlem sonrasında doğan borcun işlem tarihinden bugüne hesaplanan 4.111.954 TL tutarındaki adet faizinden kalan bakiyedir.

#### 5.4. İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet, Adat, Kira Danışmanlık ve Diğer Giderler

| Şirket                                              | Hizmet        | Adat / Faiz    | Kira, Ortak Alan Kullanım ve Marka Kullanım | Danışmanlık   | Diğer        |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------------|---------------|--------------|
| Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.                   | --            | 552.674        | --                                          | --            | --           |
| Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (*)                     | --            | --             | --                                          | 2.238         | --           |
| Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.      | --            | 241.839        | 53.623                                      | --            | --           |
| Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.      | --            | 90.662         | --                                          | --            | --           |
| Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.            | 23.800        | --             | --                                          | --            | --           |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                  | --            | 10.946         | --                                          | 77.644        | --           |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. | --            | --             | --                                          | --            | 6.021        |
| Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.            | --            | 54.301         | --                                          | --            | --           |
| Galip Öztürk                                        | --            | --             | 875.000                                     | --            | --           |
| <b>Toplam Satışlar</b>                              | <b>23.800</b> | <b>950.422</b> | <b>928.623</b>                              | <b>79.882</b> | <b>6.021</b> |

(\*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

#### 5.5. İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Adat, Kira, Hisse Senedi Satışı ve Diğer Satış Gelirleri

| Şirket                                              | Adat / Faiz      | Kira           | Yansıtma Gelirleri | Hisse Satışı      |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Metro Avrasya Investment Georgia JSC                | --               | --             | --                 | 29.508.337        |
| Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.   | 1.195.694        | --             | 1.085.973          | --                |
| Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti           | --               | 90.000         | --                 | --                |
| Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 441.828          | --             | 42.318             | --                |
| Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.    | 146.488          | --             | --                 | --                |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. | 13.782           | --             | 386.801            | --                |
| Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.                   | --               | 94.068         | --                 | --                |
| Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.              | --               | --             | 10.860             | --                |
| Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.            | --               | --             | 128.946            | --                |
| Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.      | --               | --             | 19.122             | --                |
| Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.                  | 2.928            | --             | 31.341             | --                |
| <b>Toplam Alışlar</b>                               | <b>1.800.720</b> | <b>184.068</b> | <b>1.705.361</b>   | <b>29.508.337</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar**

| İlişkili Taraf                                                                                 | Teminat Cinsi | Verildiği Taraf                    | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|----------------|
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.                                            | Tem. Mektubu  | Petrol Ofisi A.Ş.                  | 1.800.000     | 1.800.000      |
| Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                               | Tem. Mektubu  | Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı | 13.360        | 13.360         |
| Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.                                               | Tem. Mektubu  | Ankara 23. İcra                    | 4.500         | 4.500          |
| Şirket'in Kredi Limiti ve Grubun Kullanmış olduğu Krediler için Verilmiş Olan Genel Teminat(*) | Hisse Senedi  | Şekerbank                          | --            | 35.280.000     |

(\*) Şirket sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisselerinden 18.000.000 adet kadarını kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kullanmış olduğu krediler dahilinde Şekerbank'a teminat olarak vermiştir.

**5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler**

|                                    | 30 Eylül 2020 | 30 Eylül 2019 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Ödenen ücret ve benzeri menfaatler | 29.578        | 32.110        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>29.578</b> | <b>32.110</b> |

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

|                                                             | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Alıcılar                                                    | 138.959        | 11.844         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)          | 204.165        | 94.822         |
| Alacak reeskontu (-)                                        | (1.830)        | (116)          |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskont (Dipnot 5.2) | (1.875)        | (1.405)        |
| Şüpheli ticari alacak                                       | 2.976.373      | 2.976.373      |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                         | (2.976.373)    | (2.976.373)    |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>339.419</b> | <b>105.145</b> |

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

|                                        | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Vadesi geçmemiş                        | 343.124          | 106.666          |
| Vadesi üzerinden 1 Yıldan fazla geçmiş | 2.976.373        | 2.976.373        |
| <b>Toplam</b>                          | <b>3.319.497</b> | <b>3.083.039</b> |

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak Tutarı                  | 2.976.373        | 2.976.373        |
| Yıl içinde ayrılan karşılıklar | --               | --               |
| <b>Toplam</b>                  | <b>2.976.373</b> | <b>2.976.373</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|                                                 | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Satıcılar                                       | 44.855         | 34.520         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.3)  | 198.547        | 124.278        |
| Borç reeskontları (İlişkili Olmayan)            | (634)          | (558)          |
| Borç reeskontları (İlişkili Taraf) (dipnot 5.3) | (3.909)        | (1.840)        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>238.859</b> | <b>156.400</b> |

**7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Kısa Vadeli Alacaklar**

|                                                   | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar      | 11.448            | 1.765             |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2) | 14.544.643        | 19.814.202        |
| Verilen depozito ve Teminatlar                    | 4.900             | 4.900             |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>14.560.991</b> | <b>19.820.867</b> |

**Diğer Uzun Vadeli Alacaklar**

|                                                   | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2) | 2.221.945        | 1.911.944        |
| Verilen depozito ve Teminatlar                    | 69.140           | 18.000           |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>2.291.085</b> | <b>1.929.944</b> |

**Diğer Kısa Vadeli Borçlar**

|                                               | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3) | 26.040.747        | 31.677.204        |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar      | 30.000            | --                |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>26.070.747</b> | <b>31.677.204</b> |

**Diğer Uzun Vadeli Borçlar**

|                                               | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3) | 239.749.317        | 269.257.654        |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>239.749.317</b> | <b>269.257.654</b> |

**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                            | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler (*) | 441.780        | 308.408        |
| İş avansları               | 11.559         | 3.307          |
| Verilen sipariş avansları  | 52.119         | --             |
| <b>Toplam</b>              | <b>505.458</b> | <b>311.715</b> |

(\*) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 406.780 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş loca kira gideri, 34.568 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş kira gideri ve 432 TL tutarındaki kısmı ise peşin ödenmiş sigorta gideridir.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                            | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenmiş giderler (*) | 1.018.046            | 1.271.187             |
| <b>Toplam</b>              | <b>1.018.046</b>     | <b>1.271.187</b>      |

(\*) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 1.018.046 TL tutarındaki peşin ödenmiş kısmı loca kira gideridir.

**9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

**9.1 Finansal Borçlar**

Şirketi'nin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır.

**9.2 Kiralama işlemlerinden borçlar**

**30.09.2020**

| <b>Vade</b>   | <b>Gelecekteki Asgari<br/>Kira Ödemeleri</b> | <b>Faiz</b>     | <b>Asgari Kira Ödemelerinin Net<br/>Bugünkü Değeri</b> |
|---------------|----------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|
| 1 Yılda Az    | 354.629                                      | (21.609)        | 333.020                                                |
| 1-5 Yıl Arası | 13.420                                       | (3.112)         | 10.308                                                 |
| 5 Yılda Fazla | --                                           | --              | --                                                     |
| <b>Toplam</b> | <b>368.049</b>                               | <b>(24.721)</b> | <b>343.328</b>                                         |

**31.12.2019**

| <b>Vade</b>   | <b>Gelecekteki Asgari<br/>Kira Ödemeleri</b> | <b>Faiz</b>      | <b>Asgari Kira Ödemelerinin Net<br/>Bugünkü Değeri</b> |
|---------------|----------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| 1 Yılda Az    | 387.897                                      | (143.417)        | 244.480                                                |
| 1-5 Yıl Arası | 330.898                                      | (66.601)         | 264.297                                                |
| 5 Yılda Fazla | --                                           | --               | --                                                     |
| <b>Toplam</b> | <b>718.795</b>                               | <b>(210.018)</b> | <b>508.777</b>                                         |

**10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                               | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 6.346                | 13.064                |
| <b>Toplam</b>                 | <b>6.346</b>         | <b>13.064</b>         |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki şekildedir;

| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                                                            | 01 Ocak 2020     | Giren     | Çıkan     | Gerçeğe uygun değer farkı | 30 Eylül 2020    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|---------------------------|------------------|
| Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel                        | 2.200.000        | --        | --        | --                        | 2.200.000        |
| Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parsel Bina | 2.300.000        | --        | --        | --                        | 2.300.000        |
| <b>Toplam</b>                                                                            | <b>4.500.000</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>--</b>                 | <b>4.500.000</b> |

| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                                                         | 1 Ocak 2019      | Giren     | Çıkan     | Gerçeğe uygun değer farkı | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|---------------------------|------------------|
| Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel                     | 2.100.000        | --        | --        | 100.000                   | 2.200.000        |
| Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parselde | 2.090.000        | --        | --        | 210.000                   | 2.300.000        |
| <b>Toplam</b>                                                                         | <b>4.190.000</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>310.000</b>            | <b>4.500.000</b> |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 960.000 TL'dir.

**12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| Maliyet Değerleri                       | Taahhütler       | Döşeme ve Demirbaşlar | Toplam           |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>01.01.2019 Açılış Bakiyesi</b>       | <b>1.025.588</b> | <b>530.877</b>        | <b>1.556.465</b> |
| Giriş                                   | --               | --                    | --               |
| Çıkışlar                                | --               | --                    | --               |
| <b>31.12.2019 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>1.025.588</b> | <b>530.877</b>        | <b>1.556.465</b> |
| Giriş                                   | --               | --                    | --               |
| Çıkışlar                                | --               | --                    | --               |
| <b>30.09.2020 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>1.025.588</b> | <b>530.877</b>        | <b>1.556.465</b> |
| Birikmiş Amortismanlar                  |                  |                       |                  |
| <b>01.01.2019 Açılış Bakiyesi</b>       | <b>443.094</b>   | <b>503.720</b>        | <b>946.814</b>   |
| Giriş                                   | 90.018           | 9.582                 | 99.600           |
| Çıkışlar                                | --               | --                    | --               |
| <b>31.12.2019 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>533.112</b>   | <b>513.302</b>        | <b>1.046.414</b> |
| Giriş                                   | 48.706           | 4.938                 | 53.644           |
| Çıkışlar                                | --               | --                    | --               |
| <b>30.09.2020 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>581.818</b>   | <b>518.240</b>        | <b>1.100.058</b> |
| <b>31 Aralık 2019 Net Defter Değeri</b> | <b>492.476</b>   | <b>17.575</b>         | <b>510.051</b>   |
| <b>30 Eylül 2020 Net Defter Değeri</b>  | <b>443.770</b>   | <b>12.637</b>         | <b>456.407</b>   |

Şirket araçları üzerinde rehin bulunmamaktadır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

**13.1 Kiralama İşlemleri Kullanım Hakları**

|                                                 | <i>Gayrimenkuller</i> | <i>Taşıtlar</i> | <i>Toplam</i>    |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| <b><u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020</u></b>      | 830.771               | 132.898         | 963.669          |
| İlaveler                                        | --                    | --              | --               |
| <b>Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2020</b>           | <b>830.771</b>        | <b>132.898</b>  | <b>963.669</b>   |
| <b><u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u></b> |                       |                 |                  |
| Açılış Bakiyesi 01.01.2020                      | (453.544)             | (66.230)        | (519.774)        |
| Cari Dönem İtfa Payı                            | (204.095)             | (28.631)        | (232.726)        |
| <b>Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2020</b>           | <b>(657.639)</b>      | <b>(94.861)</b> | <b>(752.500)</b> |
| <b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2019</b>         | <b>377.227</b>        | <b>66.668</b>   | <b>443.895</b>   |
| <b>Net Defter Değeri 30 Eylül 2020</b>          | <b>173.132</b>        | <b>38.037</b>   | <b>211.169</b>   |

**13.1 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

|                | <b>Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri</b> | <b>Faiz</b>     | <b>Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri</b> |
|----------------|------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------|
| 1 Yıldan Az    | 354.629                                  | (21.609)        | 333.020                                            |
| 1-5 Yıl Arası  | 13.420                                   | (3.112)         | 10.308                                             |
| 5 Yıldan Fazla | --                                       | --              | --                                                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>368.049</b>                           | <b>(24.721)</b> | <b>343.328</b>                                     |

|                | <b>Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri</b> | <b>Faiz</b>      | <b>Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri</b> |
|----------------|------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|
| 1 Yıldan Az    | 387.897                                  | (143.417)        | 244.480                                            |
| 1-5 Yıl Arası  | 330.898                                  | (66.601)         | 264.297                                            |
| 5 Yıldan Fazla | --                                       | --               | --                                                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>718.795</b>                           | <b>(210.018)</b> | <b>508.777</b>                                     |

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <i>Maliyet Değerleri</i>                | <i>Haklar</i>  | <i>Toplam</i>  |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>01.01.2019 Açılış Bakiyesi</b>       | <b>588.527</b> | <b>588.527</b> |
| Giriş                                   | --             | --             |
| Çıkışlar                                | --             | --             |
| <b>31.12.2019 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>588.527</b> | <b>588.527</b> |
| Giriş                                   | --             | --             |
| Çıkışlar                                | --             | --             |
| <b>30.09.2020 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>588.527</b> | <b>588.527</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>           |                |                |
| <b>01.01.2019 Açılış Bakiyesi</b>       | <b>548.593</b> | <b>548.593</b> |
| Giriş                                   | 17.343         | 17.343         |
| Çıkışlar                                | --             | --             |
| <b>31.12.2019 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>565.936</b> | <b>565.936</b> |
| Giriş                                   | 12.776         | 12.776         |
| Çıkışlar                                | --             | --             |
| <b>30.09.2020 Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>578.712</b> | <b>578.712</b> |
| <b>31 Aralık 2019 Net Defter Değeri</b> | <b>22.591</b>  | <b>22.591</b>  |
| <b>30 Eylül 2020 Net Defter Değeri</b>  | <b>9.815</b>   | <b>9.815</b>   |



## 15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

### Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

|                   | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları | 3.715.882        | 3.715.882        |
| İzin karşılıkları | 70.325           | 26.360           |
| <b>Toplam</b>     | <b>3.786.207</b> | <b>3.742.242</b> |

### Dava ve İhtilaflar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen alacak, işçi ve icra takiplerinin toplam tutarı 4.655.200 TL' dir (31 Aralık 2019: 4.655.200 TL). Söz konusu aleyhe devam eden davalara ilişkin gerçekleşmesi muhtemel risk tutarları üzerinden yapılan hesaplamalar neticesinde 3.715.882 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. Şirket lehine yürütülen dava ve icra takiplerinin toplam tutarı 4.075.868 TL' dir ( 31 Aralık 2019: 4.075.868 TL' dir).

### Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat /rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki şekildedir;

| <i>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</i>                                                                                              | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 1.090.358        | 1.392.873         |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)                              | 1.817.860        | 37.097.860        |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | --               | --                |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | --               | --                |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | --               | --                |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | --               | --                |
| iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                              | --               | --                |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>2.908.218</b> | <b>38.490.733</b> |

(\*) Şirket yatırım işletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri göstermektedir (Not:4).

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

| <i>Cinsi</i>    | <i>Kime Verildiği</i>                    | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019    |
|-----------------|------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Teminat Mektubu | Akaryakıt Şirketlerine                   | 1.800.000        | 1.800.000         |
| Teminat Mektubu | Mahkeme/İcra Müdürlüğü                   | 1.090.358        | 717.086           |
| Teminat Mektubu | Diğer Kamu Kurumları                     | 17.860           | 17.860            |
| Rehin           | Bankalar                                 | --               | 35.280.000        |
| Kamu Haczi      | İstanbul Büyük Mükellefler Vergi Dairesi | --               | 675.787           |
| <b>Toplam</b>   |                                          | <b>2.908.218</b> | <b>38.490.733</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <i>Teminat Mektuplarının Banka Detayları</i> | <i>Döviz Cinsi</i> | <i>30 Eylül 2020</i> | <i>31 Aralık 2019</i> |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Şekerbank Türk A.Ş.                          | TL                 | 2.890.358            | 2.517.086             |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.                      | TL                 | 17.860               | 17.860                |
| <b>Toplam</b>                                |                    | <b>2.908.218</b>     | <b>2.534.946</b>      |

(\*) Akaryakıt şirketine verilen mektubu Şirket'in limitlerinden Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. adına verilmiş teminat mektubudur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket sahip olduğu 35.280.000 TL değerinde 18.000.000 adet Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini Şekerbank'a kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kredileri için teminat olarak vermiştir.

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 0,33%'dür ( 31 Aralık 2019; % 5,06).

#### **16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                                      | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 46.604               | 21.830                |
| Personele borçlar                    | 19.990               | 19.990                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>66.594</b>        | <b>41.820</b>         |

#### **17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

##### **17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                   | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| İzin karşılıkları | 70.325               | 26.360                |
| <b>Toplam</b>     | <b>70.325</b>        | <b>26.360</b>         |

##### **17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

|                              | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 111.431              | 103.339               |
| <b>Toplam</b>                | <b>111.431</b>       | <b>103.339</b>        |

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 7.117,17 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Reeskont oranı        | 17,50%        | 16,00%         |
| Enflasyon oranı       | 12,62%        | 11,84%         |
| Reel iskonto oranları | 4,33%         | 3,72%          |

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                            | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi            | 103.339        | 86.975         |
| Hizmet maliyeti            | 11.050         | 14.975         |
| Faiz maliyeti              | 13.563         | 13.916         |
| Dönem içi ödemeler         | --             | (68.848)       |
| Aktüeryal fark             | (16.521)       | 56.321         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>111.431</b> | <b>103.339</b> |

## 18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Diğer kısa vadeli varlıklar

|               | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019   |
|---------------|----------------|------------------|
| Devreden KDV  | 998.671        | 1.219.084        |
| Diğer         | --             | --               |
| <b>Toplam</b> | <b>998.671</b> | <b>1.219.084</b> |

### Kısa vadeli diğer yükümlülükler

|                                                              | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları | 605            | 180.975        |
| Ödenecek vergi ve fonlar                                     | 407.142        | 68.749         |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>407.747</b> | <b>249.724</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 19. ÖZKAYNAKLAR

### Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup her biri 1 Kuruş itibari değerinde 100.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

|                                      | 30 Eylül 2020      |             | 31 Aralık 2019     |             |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                      | Tutar TL           | Pay %       | Tutar TL           | Pay %       |
| Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. | 119.319.389        | 39,77%      | 114.319.389        | 38,11%      |
| Halka açık diğer kısım               | 180.680.611        | 60,23%      | 185.680.611        | 61,89%      |
| <b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>        | <b>300.000.000</b> | <b>100%</b> | <b>300.000.000</b> | <b>100%</b> |

### Sermaye Düzeltme Farkları

|                                          | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 15.583.748        | 15.583.748        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>15.583.748</b> | <b>15.583.748</b> |

### Paylara İlişkin Primler / İskontolar

|                             | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 24.162.856        | 24.162.856        |
| <b>Toplam</b>               | <b>24.162.856</b> | <b>24.162.856</b> |

### Geri Alınmış Paylar

Şirket 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde kendisine ait Borsa İstanbul'da işlem gören 4.110.375 adet payı 4.690.398 TL bedel ile satın almıştır. 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde ise kendisine ait Borsa İstanbul'da işlem gören 4.759.908 adet payı 3.852.944 TL bedel ile satın almıştır. Şirket 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde 8.773.844 adet geri alınan payı satmış olup, satılan payların elde etme maliyeti 8.463.037 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih II.22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği kapsamında Madde 20 düzenlemesi uyarınca geri alınan paylar özkaynaklar altında Geri alınmış paylar kaleminde alım bedelleri ile muhasebeleştirilmiş ve geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe geçmiş yıllar karlarından ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır. Geri alınan payların satışı sonrasında elde edilen kar geçmiş yıllar karları ile ilişkilendirilmiştir.

|                                               | 30 Eylül 2020   | 31 Aralık 2019  |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dönem başı geri alınmış paylar maliyeti       | (80.305)        | (4.690.398)     |
| Dönem içi geri alınan paylar maliyeti         | --              | (3.852.944)     |
| Dönem için geri alınan pay satışları maliyeti | --              | 8.463.037       |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(80.305)</b> | <b>(80.305)</b> |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                                                       | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler                                        | 139.226        | 4.749.319      |
| Geri alınan payların satışı nedeniyle artış/azalışlar | --             | (4.610.093)    |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>139.226</b> | <b>139.226</b> |

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                                                   | 30 Eylül 2020   | 31 Aralık 2019  |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | (64.999)        | (77.885)        |
| <b>Toplam</b>                                                     | <b>(64.999)</b> | <b>(77.885)</b> |

**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

*Şirket 01 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarındaki değişim aşağıdadır;*

|                                    | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı                         | 288.164.691          | 717.425.999           |
| Net dönem kar/zararından transfer  | 132.086.684          | (438.780.114)         |
| TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme | --                   | (35.552)              |
| Geri alınmış paylar etkisi         | --                   | 9.554.358             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>420.251.375</b>   | <b>288.164.691</b>    |

## 20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki şekildedir;

|                                     | <b>01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2019</b> |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                  | 324.881                      | 675.059                      | 65.303                       | 232.322                      |
| Danışmanlık giderleri               | 599.450                      | 675.029                      | 144.616                      | 159.335                      |
| Marka Lisans Kullanım Hakkı         | 875.000                      | 937.500                      | 281.250                      | 312.500                      |
| Kira giderleri                      | 85.293                       | 111.149                      | 70.919                       | 120.576                      |
| Vergi , resim ve harçlar            | 16.857                       | 18.739                       | 6.337                        | 1.033                        |
| Temsil ağırlama , seyahat giderleri | 19.854                       | 6.210                        | 5.883                        | 323                          |
| Ofis giderleri                      | 107.363                      | 199.267                      | 33.521                       | 62.115                       |
| Loca Giderleri                      | 101.695                      | --                           | 101.695                      | --                           |
| Komisyon giderleri                  | --                           | 8.537                        | --                           | 7.329                        |
| Aidat ve abonelik giderleri         | 43.655                       | 1.578                        | 3.166                        | 955                          |
| Amortisman ve itfa giderleri        | 299.146                      | 331.789                      | 98.771                       | 22.687                       |
| İzin karşılığı giderleri            | 43.965                       | --                           | 3.069                        | --                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı           | 24.613                       | 19.272                       | 8.375                        | 192                          |
| Diğer giderler                      | 162.671                      | 189.657                      | 49.106                       | 69.961                       |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.704.443</b>             | <b>3.173.786</b>             | <b>872.011</b>               | <b>989.328</b>               |

## 21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

### Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki şekildedir;

|                                   | <b>01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2019</b> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Katılım payı gelirleri            | 1.707.143                    | 1.914.732                    | 512.752                      | 605.076                      |
| Adat gelirleri                    | 1.800.720                    | 799.343                      | 460.467                      | 312.023                      |
| Dava karşılığı iptalleri          | --                           | 255.540                      | --                           | --                           |
| İzin karşılığı iptal gelirleri    | --                           | 54.992                       | --                           | 43.895                       |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri | 6.064                        | 2.849                        | (129)                        | (85)                         |
| Diğer gelirler                    | 30                           | 29.941                       | --                           | 330                          |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|               |                  |                  |                |                |
|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Toplam</b> | <b>3.513.957</b> | <b>3.057.397</b> | <b>973.090</b> | <b>961.239</b> |
|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki şekildedir;

|                                   | <b>01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2019</b> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Adat giderleri                    | 950.422                      | 2.485.991                    | 209.717                      | 824.856                      |
| Dava karşılığı                    | --                           | 15.810                       | --                           | 15.810                       |
| Diğer karşılık giderleri          | 228.585                      | --                           | --                           | --                           |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri | 6.103                        | 18.444                       | (7.203)                      | (2.777)                      |
| Diğer giderler                    | 717                          | 4.402                        | 519                          | 1.000                        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.185.827</b>             | <b>2.524.647</b>             | <b>203.033</b>               | <b>838.889</b>               |

**22.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki şekildedir;

|                                                                                                                                     | <b>01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Hisse senedi satış karları                                                                                                          | 110.493                      | 1.362.602                    | 32.146                       | 66.808                       |
| - İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar                                                   | --                           | 154.192                      | --                           | 44.819                       |
| - Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar                                                      | 110.493                      | 1.208.410                    | 32.146                       | 21.989                       |
| Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)                                                                                             | 120.526.748                  | 42.308.544                   | 75.345.642                   | 7.481.922                    |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar | --                           | 1.167.595                    | --                           | --                           |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar    | 13.080                       | 5.482                        | --                           | 5.482                        |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Uzun vadeli                                                   | 120.513.668                  | 41.135.467                   | 75.345.642                   | 7.476.440                    |
| Kira gelirleri                                                                                                                      | 395.288                      | 501.186                      | 103.254                      | 176.948                      |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                       | <b>121.032.529</b>           | <b>44.172.332</b>            | <b>75.481.042</b>            | <b>7.725.678</b>             |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Yatırım faaliyetlerinden giderler**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki şekildedir;

|                                                                                                                                     | 01.01-<br>30.09.2020 | 01.01-<br>30.09.2019 | 01.07-<br>30.09.2020 | 01.07-<br>30.09.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Gerçeğe uygun değer azalışları                                                                                                      | 9.196                | 1.263.446            | --                   | (518.855)            |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: - Uzun Vadeli                                                 | --                   | 392.435              | --                   | --                   |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar | --                   | --                   | --                   | (475.338)            |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar    | 9.196                | 871.011              | --                   | (43.517)             |
| Hisse senedi satış zararları                                                                                                        | 22.400               | 7.437.929            | 15.110               | 65.062               |
| - İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar                                                 | --                   | 1.510.304            | --                   | 65.062               |
| - Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar                                                    | --                   | 5.927.625            | --                   | --                   |
| - İlişkili taraflara ait BİST'de işlem görmeyen pay satışlarından elde edilen zararlar                                              | 22.400               | --                   | 15.110               | --                   |
| Aracılık hizmetleri giderleri                                                                                                       | 4.960                | 53.495               | 2.049                | 947                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                       | <b>36.556</b>        | <b>8.754.870</b>     | <b>17.159</b>        | <b>(452.846)</b>     |

**23. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ**

**Finansman gelirleri**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirleri aşağıdaki şekildedir;

|                | 01.01-<br>30.09.2020 | 01.01-<br>30.09.2019 | 01.07-<br>30.09.2020 | 01.07-<br>30.09.2019 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Faiz gelirleri | 41.548               | 80.847               | 17.825               | 4.416                |
| <b>Toplam</b>  | <b>41.548</b>        | <b>80.847</b>        | <b>17.825</b>        | <b>4.416</b>         |

**Finansman giderleri**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderleri aşağıdaki şekildedir;

|                                        | 01.01-<br>30.09.2020 | 01.01-<br>30.09.2019 | 01.07-<br>30.09.2020 | 01.07-<br>30.09.2019 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Faiz giderleri                         | --                   | 248.842              | --                   | 27.737               |
| Banka masrafları                       | 11.727               | 10.871               | 2.997                | 2.902                |
| Teminat mektubu komisyon giderleri     | 21.449               | --                   | 7.184                | --                   |
| TFRS 16 Kiralama işlemleri faiz etkisi | 51.232               | --                   | 19.833               | --                   |



**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|               |               |                |               |               |
|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Toplam</b> | <b>84.408</b> | <b>259.713</b> | <b>30.014</b> | <b>30.639</b> |
|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|

**24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

2020 yılında vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

**Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası**

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır.

7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 01.01.2018 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Şirketin en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisna olduğundan dolayı Şirket’in sahip olduğu gayrimenkulleri üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için önceki dönemlerde kullanılan %20 oranındaki kurumlar vergisi üzerinden %75 oranında istisna uygulanarak %5 olarak kabul edilmekteydi. 1 Ocak 2018 sonrasında ileriye yönelik istisna oranı %50 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve yeni ertelenmiş vergi oranı %10 olarak kabul edilmiştir.

Şirketin en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için istisna oranı %75 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve ertelenmiş vergi oranı %5 olarak kabul edilmiştir.

Türkiye’de yerleşik tam mükellef kurumla, en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan kanuni ve iş merkezi Türkiye’de bulunmayan anonim veya limited şirket niteliğindeki yurt dışındaki şirkete, nakit

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

varlıklar dışında kalan aktif toplamının kazancın elde edildiği tarih itibarıyla en az bir yıl süredir %75 veya daha fazlası ve yurtdışı iştirakin sermayesine en az %10 oranında sahip olunması halinde iştirak hisse senetleri satışından doğan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 01.01.-<br>30.09.2020 | 01.01.-<br>30.09.2019 | 01.07.-<br>30.09.2020 | 01.07.-<br>30.09.2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | --                    | --                    | --                    | --                    |
| Ertelenen vergi giderleri net         | (5.316.847)           | (3.696.949)           | (3.757.192)           | (601.687)             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(5.316.847)</b>    | <b>(3.696.949)</b>    | <b>(3.757.192)</b>    | <b>(601.687)</b>      |

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

|                                                                                              | 30 Eylül 2020            |                     | 31 Aralık 2019           |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
|                                                                                              | Kümülatif Geçici farklar | Ertelenmiş Vergi    | Kümülatif Geçici farklar | Ertelenmiş Vergi    |
| <b><u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u></b>                                                    |                          |                     |                          |                     |
| Şüpheli alacaklar karşılığı                                                                  | 1.154.324                | 253.951             | 1.154.324                | 253.951             |
| Dava karşılıkları                                                                            | 3.715.882                | 817.494             | 3.715.882                | 817.494             |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                                                                 | 111.431                  | 24.515              | 103.339                  | 22.735              |
| İzin karşılıkları                                                                            | 70.325                   | 15.472              | --                       | --                  |
| Reeskont giderleri                                                                           | 3.705                    | 815                 | 1.521                    | 335                 |
| Diğer alacaklara ilişkin düzeltmeler                                                         | 513.683                  | 113.010             | 298.161                  | 65.595              |
| Kiralama işlemleri                                                                           | 132.159                  | 29.075              | 64.882                   | 14.274              |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı                                                                    |                          |                     |                          |                     |
| Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ( Kısa Vadeli )                                     | --                       | --                  | 3.883                    | 854                 |
| <b>Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>                                   | <b>5.701.509</b>         | <b>1.254.332</b>    | <b>5.341.992</b>         | <b>1.175.238</b>    |
| <b><u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u></b>                                                |                          |                     |                          |                     |
| Maddi, maddi olmayan duran varlıklar kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (257.883)                | (51.577)            | (210.858)                | (42.172)            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı                                                                    |                          |                     |                          |                     |
| Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ( Uzun Vadeli )                                     | (470.816.168)            | (23.540.808)        | (363.022.163)            | (18.151.108)        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark            | (2.751.294)              | (275.129)           | (2.751.294)              | (275.129)           |
| Reeskont Gelirleri                                                                           | (4.543)                  | (999)               | (2.398)                  | (528)               |
| <b>Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</b>                               | <b>(473.829.888)</b>     | <b>(23.868.513)</b> | <b>(365.986.713)</b>     | <b>(18.468.937)</b> |
| <b>Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net</b>                                    | <b>(468.128.379)</b>     | <b>(22.614.181)</b> | <b>(360.644.721)</b>     | <b>(17.293.699)</b> |

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                    | 01.01.-30.09.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi         | (17.293.699)      | (9.612.561)       |
| Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark | (3.635)           | 12.391            |
| TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme | --                | 10.027            |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (5.316.847)         | (7.703.556)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(22.614.181)</b> | <b>(17.293.699)</b> |

**25. PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına kazanç / zarar kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

|                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem Net Karı / (Zararı) | 115.259.953                   | 28.900.611                    | 71.655.260                    | 6.683.636                     |
| Pay Adeti                 | 300.000.000                   | 300.000.000                   | 300.000.000                   | 300.000.000                   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>  | <b>0,3842</b>                 | <b>0,0963</b>                 | <b>0,2389</b>                 | <b>0,0223</b>                 |

**26. FİNANSAL ARAÇLAR**

|                                      | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b><i>Finansal Varlıklar</i></b>     |                      |                       |
| Nakit ve nakit benzerleri            | 825.633              | 651.509               |
| Ticari alacaklar                     | 339.419              | 105.145               |
| Finansal yatırımlar                  | 1.142.917.225        | 1.052.210.822         |
| <b><i>Finansal Yükümlülükler</i></b> |                      |                       |
| Finansal borçlar                     | --                   | --                    |
| Ticari borçlar                       | 238.859              | 156.400               |

**27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Varlıklar**

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, belirlenen seviyeler arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

| <b>30 Eylül 2020</b>                 | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara | 3               | --              | --              |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)**

|                                           |             |             |           |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara      | 208.436.909 | 929.269.339 | 5.210.974 |
| Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade) |             |             |           |

**Kredi riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

|                                                                                                                                                       | Ticari Alacaklar |                | Diğer Alacaklar   |               | Finansal yatırımlar  |             | Nakit ve nakit benzeri |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------|------------------------|-----------|
|                                                                                                                                                       | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf    | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | Mevduat                | Diğer     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                      | <b>202.290</b>   | <b>137.129</b> | <b>16.766.588</b> | <b>85.488</b> | <b>1.142.917.222</b> | <b>3</b>    | <b>3.733.480</b>       | <b>--</b> |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | --               | --             | --                | --            |                      |             |                        |           |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                             | 202.290          | 137.129        | 16.766.588        | 85.488        | 1.142.917.222        | 3           | 825.262                | --        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**) | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                      | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                         | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                    | --               | 2.976.373      | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                   | --               | (2.976.373)    | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                    | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                   | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | --                     | --        |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                           | --               | --             | --                | --            | --                   | --          | 2.908.218              | --        |

(\*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

|                                                                                                                                                       | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Finansal yatırımlar |             | Nakit ve nakit benzeri |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|-------------|------------------------|-------|
|                                                                                                                                                       | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | İlişkili Taraf      | Diğer Taraf | Mevduat                | Diğer |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                    | 93.417           | 11.728      | 21.726.146      | 24.665      | 1.051.954.287       | 256.535     | 39.141.829             | --    |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | --               | --          | --              | --          |                     |             |                        |       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                           | 93.417           | 11.728      | 21.726.146      | 24.665      | 1.051.954.287       | 256.535     | 651.096                | --    |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**) | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                      | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                         | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                    | --               | 2.976.373   | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                   | --               | (2.976.373) | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                  | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                   | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | --                     | --    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                           | --               | --          | --              | --          | --                  | --          | 38.490.733             | --    |

### Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

| <i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>     | <i>Defter Değeri</i> | <i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i> | <i>3 Aydan Kısa (I)</i> | <i>3 - 12 Ay arası (II)</i> | <i>1- 5 Yıl arası (III)</i> |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                      |                                                             |                         |                             |                             |
| Kiralama işlemlerinden borçlar       | 343.328              | 368.049                                                     | 103.754                 | 250.875                     | 13.420                      |
| <b>Toplam</b>                        | <b>343.328</b>       | <b>368.049</b>                                              | <b>103.754</b>          | <b>250.875</b>              | <b>13.420</b>               |

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <i>Beklenen vadeler uyarınca</i> | <i>Defter Değeri</i> | <i>Beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i> | <i>3 Aydan Kısa (I)</i> | <i>3 - 12 Ay arası (II)</i> | <i>1- 5 Yıl arası (III)</i> |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|

**Türev Olmayan Finansal  
Yükümlülükler**

|                |                    |                    |               |                   |                    |
|----------------|--------------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------|
| Ticari Borçlar | 238.859            | 243.402            | 45.073        | 198.329           | --                 |
| Diğer Borçlar  | 265.790.064        | 265.790.064        | --            | 26.040.747        | 239.749.317        |
|                | <b>266.028.923</b> | <b>266.033.466</b> | <b>45.073</b> | <b>26.239.076</b> | <b>239.749.317</b> |

**Sermaye Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 19 no' lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

**Kur Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirketin parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

Şirket 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmadığından Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

**Piyasa Riski**

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

### **Menkul kıymet piyasası riski**

Şirket uzun vadeli ve kısa vadeli Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar bilanço kalemlerinde yer alan ve Borsa İstanbul'da işlem gören finansal yatırımlarından dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Buna göre;

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinin değeri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 2.084.369 TL (31 Aralık 2019: 881.798 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

### **Faiz Oranı Riski**

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

## **28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

-Yoktur.

## **29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

### **Finansal Aktifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

### **Finansal Pasifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.  
Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam Borç                     | 293.388.411        | 323.030.859        |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | (825.633)          | (651.509)          |
| <b>Net Borç</b>                 | <b>292.562.778</b> | <b>322.379.350</b> |
| Toplam Özsermaye                | 875.251.854        | 759.979.015        |
| Toplam Sermaye                  | 1.167.814.632      | 1.082.358.365      |
| <b>Toplam</b>                   | <b>25%</b>         | <b>30%</b>         |

**30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

**AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

1-) Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliğ'de yatırım işletmesi tanımı aşağıdaki şekildedir;

**Yatırım İşletmesi**

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

Metro Ticari Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin esas sözleşmesindeki amacı ve faaliyet konusu; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket, Yatırım işletmesi tanımı ve faaliyet konusu çerçevesinde yukarıda açıklanan faaliyetine ilişkin uygulamaları, tek gelir kaynağının sermaye kazancı ve yatırım geliri olduğu, bu amaçla birden fazla yatırımcıdan fon elde ettiği ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden değerlediğinden dolayı kendisini "Yatırım İşletmesi" olarak tanımlamaktadır.

Bu nedenle Şirket, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliği kapsamında konsolidasyon istisnasından yararlanmayı tercih etmiştir.



**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020  
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklığı konumundaki önemli şirketler ve bunlara ilişkin olarak almış olduğu kararlar ve halen devam etmekte olan süreçler aşağıdaki şekildedir;

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. ("Metro Organizasyon")**; faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet")**; faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 31 Aralık 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin dolaşımda olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır.
- Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100'üne sahipken, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %47,27 (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %47,27) oranında hisse senedine sahiptir.
- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et")**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %51'e (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %51,00) düşmüştür.
- d) **Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel")**; 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Şirket Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen tutar olan 373.579.392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336.221.453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir. Şirket'in "Legend Hotel" için çıkış stratejisi borsa ve borsa dışı nitelikli yatırımcılara satıştır. Bu çıkış stratejisi çerçevesinde Metro Euphoria Hotel Batumi JSC ile JSC Galt & Taggart (Galt and Taggart) şirketi arasında Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin 60.529.922 GEL ödenmiş sermayesini oluşturan paylarının bir kısmının Gürcistan Borsasında (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için 04.12.2019 tarihinde sözleşme imzalanmış ve halk arz süreci başlatılmıştır. Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin paylarının Gürcistan Borsası'nda (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için Gürcistan Merkez Bankası'na yapılan başvuru ve izahname 10.07.2020 tarihinde onaylanmıştır.